

Immovert S.à r.l.
société à responsabilité limitée
L-1724 Luxembourg, 29, Boulevard Prince Henri

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING
No3969 du 30 décembre 2016

In the year two thousand and sixteen, on the thirtieth day of December.

Before us Maître **Jean-Paul MEYERS**, civil law notary residing in Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg.

THERE APPEARED :

AGENCE GRENGEN ECK S.à r.l., a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 29, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg, registered with the Luxembourg Company Register under number B 202.848,

hereby represented by Caroline Feuga, with professional address in Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg), by virtue of proxy given under private seal,

(hereafter referred to as the "**Sole Shareholder**").

Said proxy, after having been initialled and signed *ne varietur* by the proxy holder of the appearing party and the undersigned notary, shall be appended to the present deed for the purpose of registration.

The Sole Shareholder, represented as above stated, declare that he currently hold all the shares issued by "**THEVIS COMMERCIAL LIMITED**", a limited company existing under the Laws of the British Virgin Islands, having its registered office at 24, De Castro Street, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, registered with the BVI Business Companies Register under number IBC N°465686, incorporated on 5th October, 2001 (the

« **Company** »).

The Sole Shareholder, duly represented as mentioned above, declare that he is fully informed of the resolutions to be taken on the basis of the following agenda:

A G E N D A

1. To ratify the decision taken by the general meeting of the shareholders of the company dated 30.12.2016 deciding to continue the company as a company under the laws of LUXEMBOURG, to register the company with the registry of companies in LUXEMBOURG and to strike it off from the BVI Business Companies Register, to adopt new articles of incorporation for the company and to move the registered office of the company to LUXEMBOURG ;

2. To adopt the LUXEMBOURG nationality;

3. To modify the corporate purpose;

4. To adopt the corporate name of Immovert S.à r.l.;

5. To decide to fix the corporate seat at 29, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg;

6. To appoint the new directors;

7. To approve the interim accounts of the Company as at 30.12.2016;

8. To amend and restate the articles of association of the Company so as to conform them to laws of the Grand Duchy of Luxembourg further to the Company's acceptance of the Luxembourg nationality;

9. Financial Year;

10. Miscellaneous.

After the foregoing was approved by the Sole Shareholder decides what follows:

FIRST RESOLUTION

The Sole Shareholder decides to ratify the decision taken by the Shareholder's Extraordinary General Meeting of the company dated 30 December 2016 deciding to continue the company as a company under the laws of LUXEMBOURG, to register the company with the registry of companies in LUXEMBOURG and to strike it off from the BVI Business Companies Register, to adopt new articles of incorporation for the company and to move the registered office of the company to LUXEMBOURG.

SECOND RESOLUTION

The Sole Shareholder decides to adopt the LUXEMBOURG nationality.

The Sole Shareholder states that **henceforth the Company is governed by LUXEMBOURG law**, to the exclusion of any other law and to adopt the form of a Luxembourg **private limited company** ("**société à responsabilité limitée**"). Now therefore, the following resolutions are taken under and according to LUXEMBOURG law.

THIRD RESOLUTION

The Sole Shareholder decides to modify the corporate purpose to read as follows :

"The Company has for object the exploitation of a real estate agency and a promotion in the real estate domain. She has more particularly for object the acquisition, the sale, the rent of buildings and any real property, the taking, respectively the renting out of movables and immovables property, the management, respectively the management of buildings or movable and real estate properties both for its own account that of third party.

The Corporation may borrow with or without guarantee or grant security to other physical persons or companies.

The object of the Company is also the acquisition of participations, in Luxembourg or abroad, in any companies or enterprises in any form whatsoever and especially the administration, management, control and development of such participations. The Company may in particular acquire by way of subscription, purchase, exchange or in any other manner any stock, shares and/or other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit and/or other debt instruments and more generally any securities and/or financial instruments issued by any public or private entity whatsoever. It may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise. It may further make direct or indirect real estate investments.

The Company's corporate object consists also of, both in Luxembourg and abroad, directly or indirectly, for its own account or for the account of third parties, alone or in cooperation with third parties, the registration, use, purchase, acquisition, licence or transfer of all types of intellectual property rights.

The Company may borrow in any form whatsoever. It may issue notes, bonds and debentures and any kind of debt and/or equity securities. The Company may lend funds including, without limitation, the proceeds of any

borrowings and/or issues of debt or equity securities to its subsidiaries, affiliated companies and/or any other companies or persons and the Company may also give guarantees and pledge, transfer, encumber or otherwise create and grant security over all or over some of its assets to guarantee its own obligations and undertakings and/or obligations and undertakings of any other company or person, and, generally, for its own benefit and/or the benefit of any other company or person, in each case to the extent those activities are not considered as regulated activities of the financial sector.

The Company may generally carry out any operations and transactions, which directly or indirectly favor or relate to its object."

FOURTH RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves that the Company adopts the corporate name of "**Immovert S.à r.l.**".

FIFTH RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to establish the registered office, central administration and effective seat of management of the Company at 29, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

SIXTH RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to appoint the following person as new director of the Company for a unlimited period:

Mr. **Armand EVEN**, born on 2nd May 1946 in Luxembourg, residing at 121, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg.

SEVENTH RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to approve the interim accounts of the Company dated 30 December 2016, based on generally accepted accounting principles, which show that as of that date, the net asset value of the Company amounts to one million nine hundred twelve thousand six hundred seven euros and ten cents (EUR 1,912,607.10).

Said interim accounts, after having been signed *ne varietur* by the Shareholders present or represented as above mentioned, and by the undersigned notary, shall remain annexed to this deed for registration purposes.

EIGHTH RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to amend and restate the articles of association of the Company so as to conform them to laws of the Grand Duchy of Luxembourg further to the Company's acceptance of the Luxembourg nationality.

The restated articles of association of the Company will now read as follows:

« Article 1. – Form, name and number of Shareholders

There exists a private limited liability company (société à responsabilité limitée) under the name of “Immovert S.à r.l.”.

The Company may have a Sole Shareholder or several Shareholders, with a maximum of one hundred (100) Shareholders. In the event that the number of Shareholders exceeds one hundred (100), the Company shall have a period of one (1) year from the date on which such number was exceeded to convert into another legal form.

Where the Company has only a Sole Shareholder, any reference to the Shareholders in the Articles shall be a reference to the Sole Shareholder.

Article 2. – Corporate object

The Company has for object the exploitation of a real estate agency and a promotion in the real estate domain. She has more particularly for object the acquisition, the sale, the rent of buildings and any real property, the taking, respectively the renting out of movables and immovables property, the management, respectively the management of buildings or movable and real estate properties both for its own account that of third party.

The Corporation may borrow with or without guarantee or grant security to other physical persons or companies.

The object of the Company is also the acquisition of participations, in Luxembourg or abroad, in any companies or enterprises in any form whatsoever and especially the administration, management, control and development of such participations. The Company may in particular acquire by way of subscription, purchase, exchange or in any other manner any stock, shares and/or other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit and/or other debt instruments and more generally any securities and/or financial instruments issued by any public or private entity whatsoever. It may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise. It may further make direct or indirect real estate investments.

The Company's corporate object consists also of, both in Luxembourg and abroad, directly or indirectly, for its own account or for the account of third parties, alone or in cooperation with third parties, the registration, use, purchase, acquisition, licence or transfer of all types of intellectual property rights.

The Company may borrow in any form whatsoever. It may issue notes, bonds and debentures and any kind of debt and/or equity securities. The Company may lend funds including, without limitation, the proceeds of any borrowings and/or issues of debt or equity securities to its subsidiaries, affiliated companies and/or any other companies or persons and the Company may also give guarantees and pledge, transfer, encumber or otherwise create and grant security over all or over some of its assets to guarantee its own obligations and undertakings and/or obligations and undertakings of any other company or person, and, generally, for its own benefit and/or the benefit of any other company or person, in each case to the extent those activities are not considered as regulated activities of the financial sector.

The Company may generally carry out any operations and transactions, which directly or indirectly favor or relate to its object.

Article 3. – Duration

The Company is formed for an unlimited period of time.

Article 4. – Registered office

*The registered office of the Company is established in the city of **Luxembourg**. It may be transferred within the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the Board or, as the case may be, of the Sole Manager. The registered office may also be transferred within such municipality by a resolution of the General Meeting or, as the case may be, of the Sole Shareholder.*

In case the registered office is transferred by the Board or as the case may be, by the Sole Manager outside the City of Luxembourg, the Board or as the case may be, the Sole Manager is authorised (i) to see to the consequential amendments to Article 4 of the Articles in front of a Luxembourg notary and (ii) to take any steps and actions (including, without limitation, to authorise and empower any person) necessary for the purpose of obtaining the recording of the alteration of Article 4 of these Articles by way of a notarial deed and the publication of such amendment.

The Board or, as the case may be, the Sole Manager, shall further have the right to set up branches, offices, administrative centres and agencies wherever it shall deem fit, either within or outside the Grand Duchy of Luxembourg.

Article 5. – Share capital

The Company's subscribed share capital is fixed at EUR 12,000.- (twelve thousand Euro), represented by 12,000 (twelve thousand) ordinary Shares having a nominal value of EUR 1.- (one Euro) each.

In addition to the issued capital, there may be set up a premium account to which any premium paid on any share in addition to its nominal value is transferred. The amount of the premium account may be used to provide for the payment of any Shares which the Company may repurchase from its Shareholder(s), to offset any net realised losses, to make distributions to the Shareholder(s) in the form of a dividend or to allocate funds to the legal reserve.

Article 6. – Amendments to the Share capital

The Share capital may be changed at any time by a decision of the Sole Shareholder or by decision of the General Meeting, in accordance with article 16 of these Articles.

Article 7. – Profit sharing

The profits which the Company may decide to distribute shall be applied as described in article 19 in any year in which the General Meeting or, as the case may be, the Sole Shareholder resolves to make any distribution of dividends.

Article 8. – Indivisible Shares

Towards the Company, the Shares are indivisible, and only one owner is admitted per Share. Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.

Article 9. – Transfer of Shares

In case of a Sole Shareholder, the Shares held by the Sole Shareholder are freely transferable.

In case of plurality of Shareholders, the Shares may be transferred freely amongst Shareholders but the Shares may be transferred to non-shareholders only with the authorisation of Shareholders representing at least half (1/2) of the capital. Should such authorisation not be obtained, the remaining Shareholders may propose to the leaving Shareholder (i) to acquire such Shares themselves, (ii) an alternative transferee or (iii) to redeem such Shares, within a delay of 3 months, which may be extended to up to 6 months by the judge presiding the chamber of the district court dealing with commercial matters, at the request of the Board or as the case may be, the Sole Manager. Should no agreement be reached, the leaving Shareholder may transfer its share(s) to the initially proposed third party.

The transfer of Shares must be evidenced by a notarial deed or by a private contract. Any such transfer is not binding upon the Company or upon third parties unless duly notified to the Company or accepted by the Company, pursuant to article 1690 of the Luxembourg Civil Code.

The requirements of articles 189 and 190 of the Companies Act will apply.

Article 10. – Redemption of Shares

The Company shall have power to acquire Shares in its own capital at a price which is equal to the lesser of (i) the par value of the Shares so redeemed and (ii) the fair market value of such Shares, established on the basis of the last annual accounts of the Company, and provided that the Company has sufficient distributable reserves and funds to that effect.

The acquisition and disposal by the Company of Shares held by it in its own Share capital shall take place by virtue of a resolution of and on the terms and conditions to be decided upon by the Sole Shareholder or the General Meeting. The quorum and majority requirements applicable for amendments to the Articles shall apply in accordance with article 16 of these Articles.

Article 11. – Death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the Shareholders

The death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the Sole Shareholder or of one of the Shareholders will not terminate the Company to an end.

Article 12. – Management

12.1 Management

The Company is managed by one or several Managers. If several Managers are appointed, they will constitute a Board. The Manager(s) need(s) not to be Shareholder(s).

The Company will not have a majority of Managers based in any single jurisdiction other than the Grand Duchy of Luxembourg.

The Manager(s) are appointed, revoked and replaced by a decision of the General Meeting, adopted by Shareholders owning more than half of the share capital or, as the case may be, of the Sole Shareholder. The General Meeting or, as the case may be, the Sole Shareholder may at any time and without cause (ad nutum) dismiss and replace any Manager.

The Shareholder(s) may decide to qualify the appointed Managers as Class A Managers or Class B Managers.

12.2 Disqualification of Managers

The office of a Manager shall be vacated, if the Manager:

- a) becomes bankrupt or makes any arrangement or composition with his/her creditors;*
- b) dies or is found to be or becomes of unsound mind;*
- c) resigns his office by notice in writing to the Company;*
- d) is directly or indirectly in any contract or proposed contract with the Company and fails to declare the nature of his/her interest, unless the Shareholder(s) resolve(s) that his/her office shall not be vacated; or*
- e) is removed from office pursuant to any other provision of these Articles.*

12.3 Chairman

*A chairman pro tempore of the Board (the **Chairman**) may be appointed by the Board for each Board meeting. The Chairman, if one is appointed, will preside at the meeting of the Board for which he has been appointed. The Chairman pro tempore is appointed, by vote of the majority of the Managers present or represented at the meeting of the Board.*

12.4 Meetings of the Board

The Board shall meet upon call by any Managers at the place indicated in the meeting notice. Board meetings will usually be held in Luxembourg.

Written meeting notice of the Board shall be given to all the Managers at least 5 (five) days in advance of the date set for such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth briefly in the convening notice of the meeting of the Board.

No such written meeting notice is required if all the members of the Board are present or represented during the meeting and if they state they have been duly informed and have had full knowledge of the agenda of the meeting. In addition, if all the members of the Board are present or represented during the meeting and they agree unanimously to set the agenda of the meeting, the meeting may be held without having been convened in the manner set out above.

A member of the Board may waive the written meeting notice by giving his/her consent in writing. Copies of consents in writing that are transmitted by telefax or e-mail may be accepted as evidence of such consents in writing at a meeting of the Board. Separate written notice shall not be required for meetings

that are held at times and at places determined in a schedule previously adopted by a resolution of the Board.

Any member of the Board may act at any meeting of the Board by appointing in writing another Manager as his or her proxy. Copies of written proxies that are transmitted by telefax or by e-mail may be accepted as evidence of such written proxies at a meeting of the Board.

Any Manager may participate in a meeting of the Board by conference call, video conference or by similar means of communication whereby (i) the Managers attending the meeting can be identified, (ii) all persons participating in the meeting can hear and speak to each other, (iii) the transmission of the meeting is performed on an ongoing basis and (iv) the Managers can properly deliberate. Participation in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting. A meeting of the Board held by such means of communication will be deemed to be held in Luxembourg.

12.5 Deliberations and decisions of the board

The Board may validly deliberate and make decisions only if at least the majority of its members is present or represented provided that in the event that the Managers have been qualified as Class A Managers or Class B Managers, such quorum shall only be met if at least 1 (one) Class A Manager and 1 (one) Class B Manager are present or represented. Decisions are made by the majority of the votes expressed by the members present or represented, including, in the event that the Managers have been qualified as Class A Managers or Class B Managers, the positive vote of at least one Class A Manager and one Class B Manager. In case of a tied vote, the Chairman shall have a casting vote. If a member of the Board abstains from voting or does not participate to a vote, this abstention or non-participation are not taken into account in calculating the majority. A Manager may represent more than one Manager by proxy, under the condition however that at least two Managers are present at the meeting.

Notwithstanding the foregoing, a resolution of the Board may also be passed in writing. Such resolution shall consist of one or more documents containing the resolutions, signed by each Manager, manually or electronically by means of an electronic signature which is valid under Luxembourg law. The date of such resolution shall be the date of the last signature.

Articles 12.3, 12.4 and 12.5 do not apply where the Company is managed by a Sole Manager.

12.6 Minutes of meetings of the Board or of resolutions of the Sole Manager

The resolutions passed by the Sole Manager shall be documented by minutes or by resolutions in writing. The minutes or the resolutions in writing made by the Sole Manager shall be signed by the Sole Manager.

The minutes of any meeting of the Board shall be signed by all the managers present at such meeting or, in the event that the Managers have been qualified as Class A Managers or Class B Managers, by at least 1 (one) Manager A and 1 (one) Manager B or, as the case may be, by the Chairman.

12.7 Powers of the Board and the Sole Manager

The Board or, as the case may be, the Sole Manager, is vested with the broadest powers to perform or cause to be performed any actions necessary or useful in connection with the purpose of the Company.

All powers not expressly reserved by the Companies Act or by the Articles to the General Meeting fall within the authority of the Board or, as the case may be, of the Sole Manager.

As long as the Company has only a Sole Manager, the Sole Manager has the same powers as those conferred on the Board. In such a case, any reference in these Articles to decisions made or powers exercised by the Board shall be a reference to decisions made or powers exercised by the Sole Manager.

12.8 Delegation of powers

The Board or, as the case may be, the Sole Manager, may appoint one or more persons (délégué à la gestion journalière), who may be a Shareholder or not, or who may be a Manager or not, who shall have full authority to act on behalf of the Company in all matters pertaining to the daily management and affairs of the Company.

The Board or, as the case may be, the Sole Manager, is also authorised to appoint a person, either a Manager or not, for the purposes of performing specific functions at every level within the Company.

12.9 Binding signatures

The Company shall be bound towards third parties in all matters (i) by the joint signatures of any 2 (two) Managers or (ii), in the case of a Sole Manager, by the sole signature of the Sole Manager.

However, if the Shareholder(s) have qualified the Managers as Class A Managers or Class B Managers, the Company will only be bound towards third

parties by the joint signatures of one Class A Manager and one Class B Manager.

In respect of the daily management, the Company shall be bound by the sole signature of the person appointed to that effect.

The Company shall further be bound by the joint signatures of any persons or by the sole signature of the person to whom specific signatory power is granted by the Company, but only within the limits of such power.

Article 13. – Liability of the Manager(s)

A Manager assumes, by reason of his/her position, no personal liability in relation to any commitment validly made by him/her in the name of the Company.

Article 14. – Appointment of a secretary

*A secretary may be appointed by a resolution of the Board (the **Secretary**). The Secretary, who may or may not be a Manager, shall have the responsibility to act as clerk of the meetings of the Board and, to the extent practical, of the General Meeting, and to keep the records and the minutes of the Board and of the General Meeting in a book to be kept for that purpose in Luxembourg, and she/he shall perform like duties for all committees of the Board (if any) when required. She/he shall have the authority to delegate his/her powers to one or several persons provided she/he shall remain responsible for the tasks so delegated. The Secretary shall have the power and authority to issue certificates and extracts on behalf of the Company to be produced in court or, more generally, to be used as official documents vis-à-vis any third parties.*

Article 14 does not apply where the Company is managed by a Sole Manager.

Article 15. – General Meetings

15.1 Powers of the General Meeting or of the Sole Shareholder

As long as the Company has only 1 (one) shareholder, the Sole Shareholder has the same powers as those conferred on the General Meeting. In such a case, any reference in these Articles to decisions made or powers exercised by the General Meeting shall be a reference to decisions made or powers exercised by the Sole Shareholder.

In the case of a plurality of Shareholders, any regularly constituted General Meeting shall represent the entire body of Shareholders.

15.2 Annual General Meeting – Other General Meetings

An annual General Meeting shall be held at the registered office of the Company, or at such other place in the municipality of its registered office as may be specified in the notice of meeting.

If the Company is composed of several Shareholders, but no more than 60 (sixty) Shareholders, resolutions of the Shareholders may be passed in writing. Written resolutions may be documented in a single document or in several separate documents having the same content and each of them signed by one or several Shareholders. Should such written resolutions be sent by the Manager(s) to the Shareholders for adoption, the Shareholders are under the obligation to, within a time period of 15 (fifteen) calendar days from the dispatch of the text of the proposed resolutions, cast their written vote by returning it to the Company through any means of communication allowing for the transmission of a written text. The quorum and majority requirements applicable to the adoption of resolutions by the General Meeting shall mutatis mutandis apply to the adoption of written resolutions.

General Meetings, including the annual General Meeting will be held at the registered office of the Company or at such other place in the Grand Duchy of Luxembourg, and may be held abroad if, in the judgement of the Manager(s), which is final, circumstances of force majeure so require.

Article 16. – Shareholders' voting rights, quorum and majority

16.1 Notice of General Meetings

Unless there is a Sole Shareholder, the Shareholders may also meet in a General Meeting upon issuance of a convening notice in compliance with the Articles or the Companies Act, by the Board or, as the case may be, the Sole Manager, subsidiarily, by the statutory auditor(s) (if any) or, more subsidiarily, by Shareholders representing more than half (½) of the share capital.

The convening notice sent to the Shareholders will specify the time and the place of the meeting as well as the agenda and the nature of the business to be transacted at the relevant General Meeting. The agenda for a General Meeting shall also, where appropriate, describe any proposed changes to the Articles and, if applicable, set out the text of those changes affecting the object or form of the Company.

If all the Shareholders are present or represented at a General Meeting and if they state that they have been duly informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice.

16.2 Attendance - Representation

All Shareholders are entitled to attend and speak at any General Meeting.

A Shareholder may act at any General Meeting by appointing another person, who need not be a Shareholder, as its proxy in writing. Copies of written proxies that are transmitted by telefax or e-mail may be accepted as evidence of such written proxies at a General Meeting.

Any Shareholder may participate in a General Meeting by conference call, video conference or similar means of communication whereby (i) the Shareholders attending the meeting can be identified, (ii) all persons participating in the meeting can hear and speak to each other, (iii) the transmission of the meeting is performed on an ongoing basis and (iv) the Shareholders can properly deliberate. Participation in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting.

16.3 Vote

At any General Meeting other than a general meeting convened for the purpose of amending the Articles or voting on resolutions whose adoption is subject to the quorum and majority requirements of an amendment to the Articles, as the case may be, resolutions shall be adopted by Shareholders representing more than half ($\frac{1}{2}$) of the share capital. If such majority is not reached at the first meeting (or consultation in writing), the Shareholders shall be convened (or consulted) a second time and resolutions shall be adopted, irrespective of the number of Shares represented, by a simple majority of votes cast.

At any General Meeting, convened in accordance with the Articles or the Companies Act, for the purpose of amending the Articles, the resolution shall be adopted by Shareholders representing at least three quarters ($\frac{3}{4}$) of the share capital. The nationality of the Company can only be changed by unanimous vote, subject to the provisions of the Companies Act.

A Shareholder's voting rights may be suspended by the Board in case such Shareholder has failed to comply with its obligations.

Any Shareholder may voluntarily renounce at all or part of its voting rights, either temporarily or permanently. Such renunciation shall be binding upon notification to the Company.

16.4 Minutes

The minutes of the General Meeting shall be signed by the Shareholders present and may be signed by any Shareholders or the proxyholder(s) representing the Shareholder(s), who so request.

The resolutions adopted by the Sole Shareholder shall be documented in writing and signed by the Sole Shareholder or by the proxyholder representing the Sole Shareholder.

Copies or extracts of the written resolutions adopted by the Shareholder(s) as well as of the minutes of the General Meeting to be produced in judicial proceedings or otherwise may be signed by the Sole Manager or by any 2 (two) Managers acting jointly if more than one Manager has been appointed.

Article 17. – Financial year

The Company's financial year starts on 1 January and ends on 31 December of the same year.

Article 18. – Financial statements

At the end of each Financial Year, the accounts are closed and the Board or, as the case may be, the Sole Manager, draws up an inventory of assets and liabilities, the balance sheet and the profit and loss account, in accordance with the applicable laws.

The annual statutory and/or consolidated accounts are submitted to the Shareholder(s) for approval.

Each Shareholder or its representative may peruse these financial documents at the registered office of the Company. If the Company is composed of more than 60 (sixty) Shareholders, such right may only be exercised within a time period of 15 (fifteen) calendar days preceding the date set for the annual General Meeting.

Article 19. – Appropriation of profits, reserves

From the annual net profits of the Company, at least 5% (five per cent) shall each year be allocated to the reserve required by law. That allocation to the legal reserve will cease to be required as soon and as long as the legal reserve amounts to 10% (ten per cent) of the issued capital of the Company.

After allocation to the legal reserve, the Shareholder(s) shall determine how the remainder of the annual net profits will be disposed of by allocating the whole or part of the remainder to a reserve or to a provision, by carrying it forward to the next following financial year or by distributing it, together with carried forward profits, distributable reserves or share premium to the

Shareholder(s), each Share entitling to the same proportion in such distributions.

Subject to the conditions (if any) fixed by the Companies Act and in compliance with the foregoing provisions, Board or, as the case may be, the Sole Manager, may pay out an advance payment on dividends to the Shareholders. The Board or, as the case may be, the Sole Manager, fixes the amount and the date of payment of any such advance payment.

Article 20. – Liquidation

The Company may be dissolved by a resolution of the Shareholder(s) adopted by half of the Shareholders holding three quarters ($\frac{3}{4}$) of the share capital.

Should the Company be dissolved, the liquidation will be carried out by the Board or, as the case may be, the Sole Manager or such other persons (who may be physical persons or legal entities) appointed by the Shareholder(s), who will determine their powers and their compensation.

After payment of all the debts of and charges against the Company, including the expenses of liquidation, the net liquidation proceeds shall be distributed to the Shareholder(s) so as to achieve on an aggregate basis the same economic result as the distribution rules set out for dividend distributions.

Article 21. – Statutory auditor - External auditor

In accordance with article 200 of the Companies Act, the Company needs only to be audited by a statutory auditor if it has more than 60 (sixty) Shareholders. An external auditor (réviseur d'entreprises agréé) needs to be appointed whenever the exemption provided by article 69 (2) of the Luxembourg act dated 19 December 2002 on the trade and companies register and on the accounting and financial accounts of companies does not apply.

Article 22. – Reference to legal provisions

Reference is made to the provisions of the Companies Act for all matters for which no specific provision is made in these Articles. »

NINTH RESOLUTION

The Shareholders declared that the Company's first financial year in the Grand Duchy of Luxembourg shall begin on the date of this deed and shall end on the thirty-first (31) of December 2017.

The undersigned notary who understands and speaks English states herewith that on request of the above appearing party, the present deed is worded in English followed by a French translation. On request of the same

appearing party and in case of discrepancies between the English and the French text, the **French** version will prevail.

Whereof the present notarial deed was drawn up and duly enacted in Luxembourg, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the proxyholder of the party appearing, he signed together with us, the notary, the present original deed.

SUIT LA TRADUCTION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRÉCÈDE:

L'an deux mille seize, le trentième jour de décembre.

Par devant Maître, **Jean-Paul MEYERS** notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg, soussigné.

A COMPARU :

AGENCE GRENGEN ECK S.à r.l., une société à responsabilité limitée établie et régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 29, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 202.848,

ici représentée par Caroline Feuga, avec adresse professionnelle au Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg) en vertu d'une procuration donnée sous seing privé,

(ci-après dénommée l'"**Associée Unique**").

Ladite procuration, après avoir été paraphée et signée *ne varietur* par le mandataire de la partie comparante et le notaire instrumentant, demeurera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

L'Associée Unique, représentée comme décrit ci-dessus, déclare qu'elle détient actuellement toutes les actions émises par "**THEVIS COMMERCIAL LIMITED**", une société à responsabilité limitée constituée et existante sous les lois des Îles Vierges Britanniques, ayant son siège social au 24, De Castro Street, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, Îles Vierges Britanniques, immatriculée auprès du *BVI Business Companies Register* sous le numéro IBC N°465686, constituée en date du 5 octobre 2001.

L'Associée Unique, représentée comme décrit ci-dessus, déclare qu'elle a été informée des résolutions à prendre sur la base de l'ordre du jour suivant:

ORDRE DU JOUR:

1. Ratification de la décision prise par le conseil d'administration de la société daté du 30.12.2016 décidant de continuer la société sous les lois de LUXEMBOURG, d'immatriculer la société au

registre de commerce de LUXEMBOURG et de la radier du BVI Business Companies Register, d'adopter de nouveaux statuts et de transférer le siège social à LUXEMBOURG ;

- 2. Adoption de la nationalité Luxembourgeoise;**
- 3. Changement de l'objet social de la société ;**
- 4. Adoption de la dénomination social « Immovert S.à r.l. » ;**
- 5. Décision d'établir le siège social au 29, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg ;**
- 6. Nomination des nouveaux gérants de la Société ;**
- 7. Approbation des comptes intermédiaires de la Société datant du 30.12.2016 ;**
- 8. Modification et refonte complète des statuts de la Société afin de les mettre en conformité avec la législation luxembourgeoise suite à l'approbation de la nationalité luxembourgeoise par la Société ;**
- 9. Exercice social ;**
- 10. Divers.**

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, l'Associée Unique décide ce qui suit :

PREMIERE RESOLUTION

L'Associée Unique décide de ratifier la décision prise par le conseil d'administration de la société du 30 décembre 2016 décidant de continuer la société sous les lois de LUXEMBOURG, d'immatriculer la société au registre de commerce de LUXEMBOURG et de la radier du *BVI Business Companies Register*, d'adopter de nouveaux statuts et de transférer le siège social à LUXEMBOURG.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Associée Unique décide d'adopter la nationalité luxembourgeoise.

L'Associée Unique constate que la Société sera dès ce moment et dorénavant régie par le droit LUXEMBOURGEOIS, à l'exclusion de tout autre et adopte la forme d'une société à responsabilité limitée LUXEMBOURGEOISE. Les résolutions ci-après sont de ce fait prises conformément et en accord avec le droit LUXEMBOURGEOIS.

TROISIEME RESOLUTION

L'Associée Unique décide de modifier l'objet social de la société pour lui donner la teneur suivante :

« La Société a pour objet l'exploitation d'une agence immobilière et la promotion dans le domaine immobilier. Elle a plus particulièrement pour objet l'acquisition, la vente, la location d'immeubles et de tous droits immobiliers, la prise, respectivement la mise en location de biens meubles et immeubles, la gérance, respectivement la gestion d'immeubles ou de patrimoines mobiliers et immobiliers tant pour son propre compte que pour compte de tiers.

La Société pourra emprunter avec ou sans garantie ou se porter caution pour d'autres personnes morales ou physiques.

La Société a également pour objet la prise de participations, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, dans d'autres sociétés ou entreprises sous quelque forme que ce soit et notamment l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations. La Société pourra en particulier acquérir par voie de souscription, achat, et échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres valeurs de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et/ou autres instruments de dette et en général toutes valeurs ou instruments financiers émis par toute entité publique ou privée quelle qu'elle soit. Elle pourra participer à la création, le développement, la gestion et le contrôle de toute société ou entreprise. Elle pourra en outre effectuer directement ou indirectement des investissements immobiliers.

La Société a pour objet, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, directement ou indirectement, pour son compte ou pour le compte de tiers, agissant seul ou de concert avec des tiers, l'enregistrement, l'utilisation, l'achat, l'acquisition, l'octroi de licence ou le transfert de tous types de droits de propriété intellectuelle.

La Société pourra emprunter sous quelque forme que ce soit. Elle peut procéder à l'émission de billet à ordre, obligations et emprunts obligataires et d'autres titres représentatifs d'emprunts et/ou de participation. La Société pourra prêter des fonds, en ce compris, sans limitation, ceux résultant des emprunts et/ou des émissions d'obligations ou valeurs de participation, à ses filiales, sociétés affiliées et/ou à toutes autres sociétés ou personnes et la Société peut également consentir des garanties et nantir, céder, grever de charges ou autrement créer et accorder des sûretés portant sur tous ou partie de ses avoirs afin de garantir ses propres obligations et engagements et/ou obligations et engagements de toutes autres sociétés ou personnes et, de manière générale, en sa faveur et/ou en faveur de toutes autres sociétés ou personnes, dans chaque cas, pour autant que ces activités ne constituent pas

des activités réglementées du secteur financier.

La Société pourra accomplir toutes opérations et transactions qui directement ou indirectement favorisent ou se rapportent à son objet social. »

QUATRIEME RESOLUTION

L'Associée Unique décide que la Société adoptera la dénomination sociale de « **Immovert S.à r.l.** ».

CINQUIEME RESOLUTION

Confirmation de l'adresse du siège social, de l'administration centrale et du siège de direction effectif de la Société au 29, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

SIXIEME RESOLUTION

L'Associé Unique décide de nommer la personne suivante en tant que nouveau gérant de la Société pour une durée indéterminée:

Monsieur **Armand EVEN**, né le 2 mai 1946 à Luxembourg, demeurant au 121, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg.

SEPTIEME RESOLUTION

L'Associée Unique décide d'approuver les comptes intermédiaires de la Société datés du 30 décembre 2016, sur la base de principes comptables généralement admis, il ressort de ces comptes intermédiaires qu'à cette date la valeur de l'actif net de la Société s'élevait à un million neuf cent douze mille six cent sept euros et dix cents (EUR 1.912.607,10).

HUITIEME RESOLUTION

L'Associée Unique décide de procéder à une modification et refonte des statuts de la Société afin de mettre les statuts en conformité avec la législation du Grand-Duché de Luxembourg, suite à l'acceptation de la nationalité luxembourgeoise.

Les articles des statuts modifiés auront désormais la teneur suivante:

« Article 1. – Forme, dénomination et nombre d'Associés

Il existe une société à responsabilité limitée prenant la dénomination de " Immovert S.à r.l.".

La Société peut avoir un Associé Unique ou plusieurs Associés, avec un maximum de cent (100) Associés. Dans le cas où le nombre d'Associés dépasse la limite de cent (100), la Société dispose d'un délai d'un (1) an à partir de la date de ce dépassement de limite pour être transformée en une autre forme légale.

Lorsque la Société n'a qu'un Associé Unique, toute référence aux Associés dans les Statuts est une référence à l'Associé Unique.

Article 2. – Objet social

La Société a pour objet l'exploitation d'une agence immobilière et la promotion dans le domaine immobilier. Elle a plus particulièrement pour objet l'acquisition, la vente, la location d'immeubles et de tous droits immobiliers, la prise, respectivement la mise en location de biens meubles et immeubles, la gérance, respectivement la gestion d'immeubles ou de patrimoines mobiliers et immobiliers tant pour son propre compte que pour compte de tiers.

La Société pourra emprunter avec ou sans garantie ou se porter caution pour d'autres personnes morales ou physiques.

La Société a également pour objet la prise de participations, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, dans d'autres sociétés ou entreprises sous quelque forme que ce soit et notamment l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations. La Société pourra en particulier acquérir par voie de souscription, achat, et échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres valeurs de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et/ou autres instruments de dette et en général toutes valeurs ou instruments financiers émis par toute entité publique ou privée quelle qu'elle soit. Elle pourra participer à la création, le développement, la gestion et le contrôle de toute société ou entreprise. Elle pourra en outre effectuer directement ou indirectement des investissements immobiliers.

La Société a pour objet, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, directement ou indirectement, pour son compte ou pour le compte de tiers, agissant seul ou de concert avec des tiers, l'enregistrement, l'utilisation, l'achat, l'acquisition, l'octroi de licence ou le transfert de tous types de droits de propriété intellectuelle.

La Société pourra emprunter sous quelque forme que ce soit. Elle peut procéder à l'émission de billet à ordre, obligations et emprunts obligataires et d'autres titres représentatifs d'emprunts et/ou de participation. La Société pourra prêter des fonds, en ce compris, sans limitation, ceux résultant des emprunts et/ou des émissions d'obligations ou valeurs de participation, à ses filiales, sociétés affiliées et/ou à toutes autres sociétés ou personnes et la Société peut également consentir des garanties et nantir, céder, grever de charges ou autrement créer et accorder des sûretés portant sur tous ou partie de ses avoirs afin de garantir ses propres obligations et engagements et/ou

obligations et engagements de toutes autres sociétés ou personnes et, de manière générale, en sa faveur et/ou en faveur de toutes autres sociétés ou personnes, dans chaque cas, pour autant que ces activités ne constituent pas des activités réglementées du secteur financier.

La Société pourra accomplir toutes opérations et transactions qui directement ou indirectement favorisent ou se rapportent à son objet social.

Article 3. – Durée

La Société est constituée pour une durée illimitée.

Article 4. – Siège social

*Le siège social de la Société est établi dans la municipalité de **Luxembourg**. Il peut être transféré au sein du Grand-Duché du Luxembourg par une décision du Conseil ou, le cas échéant, du Gérant Unique. Le siège social peut également être transféré au sein de cette municipalité par simple décision d'une Assemblée Générale ou, le cas échéant, de l'Associé Unique.*

Dans l'hypothèse dans laquelle le siège social est transféré par le Conseil ou, le cas échéant, le Gérant Unique en dehors de la ville de Luxembourg, le Conseil ou, le cas échéant, le Gérant Unique est autorisé (i) à veiller à ce que les modifications subséquentes de l'article 4 des présents Statuts soient enregistrées devant un notaire Luxembourgeois et (ii) prendre toutes mesures et actions (en ce compris mais sans s'y limiter, autoriser et donner pouvoir à tout personne) nécessaires aux fins d'obtenir l'enregistrement de la modification de l'article 4 des Statuts par un acte notarié et la publication d'un tel amendement.

Le Conseil ou, le cas échéant, le Gérant Unique, peut établir des succursales, des bureaux, des centres administratifs et agences en tout lieu qu'il jugera utile, que cela soit à ou en dehors du Grand-Duché du Luxembourg.

Article 5. – Capital social

Le capital social de la Société est fixé à 12.000,- EUR (douze mille Euro) représenté par 12.000 (douze mille) Parts Sociales ordinaires d'une valeur nominale d'1,- EUR (un Euro) chacune.

En sus du capital social émis, il peut être créé un compte de prime d'émission sur lequel seront versées les éventuelles primes d'émission payées sur les Parts Sociales, en sus de leur valeur nominale. Les sommes figurant au crédit du compte de prime d'émission peuvent être utilisées pour financer les Parts Sociales que la Société souhaiterait racheter à son ou ses Associés, pour compenser d'éventuelles pertes nettes réalisées, faire des distributions à leur

profit sous forme de dividende ou affecter des sommes d'argent à la réserve légale. La Société peut suspendre les droits attachés aux Parts Sociales détenues par plus d'un détenteur conformément à l'article 186 de la Loi de 1915.

Article 6. – Modification du capital social

Le capital social pourra à tout moment être modifié moyennant décision de l'Associé Unique sinon de l'Assemblée Générale, conformément à l'article 16 des présents Statuts.

Article 7. – Participation aux bénéfices

Les bénéfices que la Société peut décider de distribuer sont alloués de la manière décrite à l'article 19 au cours d'un exercice où l'Assemblée Générale ou, le cas échéant l'Associé Unique, décide de procéder à une distribution de dividendes.

Article 8. – Parts Sociales indivisibles

Les Parts Sociales sont indivisibles à l'égard de la Société qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chacune d'elles. Les copropriétaires indivis de Parts Sociales sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par une seule et même personne.

Article 9. – Transfert de Parts Sociales

Toutes cessions de Parts Sociales détenues par l'Associé Unique sont libres.

Lorsque la Société compte plusieurs Associés, les Parts Sociales sont librement cessibles entre eux et les Parts Sociales ne peuvent être cédées à des non-associés qu'avec l'autorisation des Associés représentant au moins la moitié du capital social. Si une telle autorisation ne peut être obtenue, les Associés restants peuvent proposer à l'Associé sortant (i) d'acquérir lesdites Parts Sociales eux-mêmes, (ii) un acquéreur alternatif ou (iii) de procéder au rachat desdites Parts Sociales, dans le délai de 3 (trois) mois, qui peut être prolongé jusqu'à 6 (six) mois par le magistrat présidant la chambre du tribunal d'arrondissement siégeant en matière commerciale, à la requête du Conseil ou, le cas échéant, du Gérant Unique. Si aucun accord ne peut être obtenu, l'Associé sortant peut transférer ses parts sociales au tiers initialement proposé.

La cession de Parts Sociales doit être constatée par acte notarié ou par acte sous seing privé. Une telle cession n'est opposable à la Société ou aux tiers qu'après avoir été dûment notifiée à la Société ou acceptée par elle conformément à l'article 1690 du code civil luxembourgeois.

Les exigences des articles 189 et 190 de la Loi de 1915 doivent être respectées.

Article 10. - Rachat de Parts Sociales

La Société pourra acquérir ses propres Parts Sociales à un prix égal au moins élevé de (i) la valeur nominale des Parts Sociales rachetées et (ii) la juste valeur de marché de telles Parts Sociales, établie sur la base des derniers comptes annuels de la Société, pourvu que la Société dispose à cette fin de réserves distribuables ou des fonds suffisants.

L'acquisition et la disposition par la Société de Parts Sociales détenues par elle dans son propre capital social ne pourra avoir lieu qu'en vertu d'une résolution et conformément aux conditions qui seront décidées par l'Associé Unique ou une Assemblée Générale. Les exigences de quorum et de majorité applicables aux modifications des Statuts en vertu de l'article 16 des Statuts sont d'application.

Article 11. – Décès, interdiction, faillite ou déconfiture des Associés

Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'Associé Unique, sinon d'un des Associés, ne mettent pas fin à la Société.

Article 12. – Gérance

12.1 Gérance

La Société est gérée par un ou plusieurs Gérants. En cas de pluralité de Gérants, ils constituent ensemble un Conseil. Le(s) Gérant(s) ne doit/doivent pas nécessairement être Associé(s).

La Société ne sera pas gérée par une majorité de Gérant n'ayant pas leur résidence professionnelle au Grand-Duché du Luxembourg.

Le(s) Gérant(s) est/sont désigné(s), révoqué(s) et remplacé(s) par une décision de l'Assemblée Générale adoptée par les Associés détenant plus de la moitié du capital social ou, le cas échéant, de l'Associé Unique. L'Assemblée Générale ou, le cas échéant, l'Associé Unique, peut à tout moment et ad nutum (sans justifier d'une raison) révoquer et remplacer n'importe lequel des Gérants.

Les Associés pourront qualifier les Gérants nommés de Gérants de Catégorie A ou Gérants de Catégorie B.

12.2 Révocation des Gérants

Le mandat du Gérant est révoqué, si le Gérant:

- a) est placé en procédure de règlement collectif ou compose avec ses créanciers;*
- b) meurt ou perd ses capacités mentales;*

c) démissionne de son mandat en notifiant par écrit sa décision à la Société;

d) s'engage contractuellement ou propose de s'engager contractuellement avec la Société, directement ou indirectement, sans déclarer la nature de ses intérêts, sauf si les Associés en décident autrement; ou

e) s'il est révoqué en vertu de toute autres raisons prévues par ces Statuts.

12.3 Le Président

Un président pro tempore du Conseil (le **Président**) peut être désigné par le Conseil pour chaque réunion du Conseil. Le Président, si un président a été désigné, présidera la réunion du Conseil pour laquelle il aura été désigné. Le président pro tempore est désigné par un vote de la majorité des Gérants présents ou représentés lors de la réunion du Conseil.

12.4 Réunion du Conseil

Le Conseil se réunira sur convocation par tout Gérant au lieu indiqué dans l'avis de convocation. Le Conseil se réunira habituellement au Luxembourg.

Avis écrit de toute réunion du Conseil sera donné à tous les Gérants au moins 5 (cinq) jours avant la date de ladite réunion, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature et les circonstances de l'urgence devront être décrites brièvement dans l'avis de convocation.

La réunion peut être valablement tenue sans avis de convocation préalable si tous les membres du Conseil sont présents ou représentés lors de la réunion du Conseil et déclarent avoir été dûment informés de la réunion et de son ordre du jour. En outre, si tous les membres du Conseil sont présents ou représentés à une réunion et décident à l'unanimité d'établir un ordre du jour, la réunion pourra être tenue sans convocation préalable effectuée de la manière décrite ci-dessus.

Tout membre du Conseil peut décider de renoncer à la convocation écrite en donnant son accord par écrit. Les copies de ces accords écrits qui sont transmises par télécopie ou par courriel peuvent être acceptées comme preuve des accords écrits à la réunion du Conseil. Une convocation écrite spéciale n'est pas requise pour une réunion du Conseil se tenant aux lieux et dates prévus dans une résolution préalablement adoptée par le Conseil.

Tout membre du Conseil pourra se faire représenter à une réunion en désignant par écrit un autre Gérant comme son mandataire. Des copies des

procurations écrites transmises par télécopie ou par courriel peuvent être acceptées comme preuves des procurations à la réunion du Conseil.

Tout Gérant peut participer à une réunion du Conseil par conférence téléphonique, visioconférence ou par tout autre moyen similaire de communication permettant (i) à tous les Gérants qui prennent part à la réunion d'être identifiés (ii) à toute personne participant à la réunion d'entendre les autres participants et de leur parler, (iii) de retransmettre la réunion de façon continue et (iv) aux Gérants de délibérer valablement. La participation à une réunion du Conseil tenue par un tel moyen de communication équivaut à une participation en personne à une telle réunion. Une réunion du Conseil tenue par un tel moyen de communication est réputée avoir lieu à Luxembourg.

12.5 Délibérations et décisions du Conseil

Le Conseil ne peut valablement délibérer et prendre des décisions que si au moins la majorité de ses membres est présente ou représentée sous réserve que dans l'hypothèse où des Gérants de Catégorie A ou des Gérants de Catégorie B ont été désignés, ce quorum ne sera atteint que si au moins un Gérant de Catégorie A et un Gérant de Catégorie B sont présents ou représentés. Les décisions sont prises à la majorité des voix exprimées par les membres du Conseil présents ou représentés et comprenant, dans l'hypothèse où des Gérants de Catégorie A ou des Gérants de Catégorie B ont été désignés, le vote favorable d'au moins un Gérant de Catégorie A et un Gérant de Catégorie B. En cas d'égalité des voix, le Président a une voix prépondérante. Si un membre du Conseil s'est abstenu de voter ou n'a pas pris part au vote, son abstention ou sa non-participation ne sont pas prises en compte pour le calcul de la majorité. Un Gérant peut représenter plusieurs Gérants par procuration, à condition toutefois qu'au moins deux Gérants soient présents à la réunion.

Nonobstant les dispositions qui précèdent, une décision du Conseil peut également être prise par voie circulaire. Une telle résolution résultera d'un seul ou de plusieurs documents contenant les résolutions et signés par chacun des Gérants, manuellement ou électroniquement au moyen d'une signature électronique reconnue au Luxembourg. La date d'une telle résolution sera celle de la dernière signature.

Les articles 12.3, 12.4 et 12.5 ne s'appliquent pas si la Société est gérée par un Gérant Unique.

12.6 Procès-verbaux des réunions du Conseil ou des résolutions du Gérant Unique

Les résolutions prises par le Gérant Unique seront documentées dans des procès-verbaux ou des résolutions écrites. Les procès-verbaux des résolutions écrites du Gérant Unique seront signés par ce dernier.

Les procès-verbaux de toute réunion du Conseil seront signés soit par l'ensemble des Gérants présents à ladite réunion, soit, dans l'hypothèse où des Gérants de Catégorie A ou des Gérants de Catégorie B ont été désignés, par au moins un Gérant de Catégorie A et un Gérant de Catégorie B. soit, le cas échéant, par le Président.

12.7 Pouvoirs du Conseil et du Gérant Unique

Le Conseil ou, le cas échéant, le Gérant Unique, est investi des pouvoirs les plus étendus pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles se rapportant à l'objet de la Société. Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi de 1915 ou par les Statuts à l'Assemblée Générale sont attribués au Conseil ou, le cas échéant, au Gérant Unique.

Lorsque la Société a un Gérant Unique, ce dernier dispose des mêmes pouvoirs que ceux qui sont conférés au Conseil. Dans un tel cas, toute référence dans les présents Statuts à des décisions prises ou aux pouvoirs exercés par le Conseil sont des références à des décisions prises ou aux pouvoirs exercés par le Gérant Unique.

12.8 Délégation de pouvoirs

Le Conseil ou, le cas échéant, le Gérant Unique, peut nommer un ou plusieurs délégués à la gestion journalière, qui peuvent être associés ou non, Gérant ou non, et qui auront les pleins pouvoirs pour agir au nom de la Société pour tout ce qui concerne la gestion journalière de la Société.

Le Conseil ou, le cas échéant, le Gérant Unique, est aussi autorisé à nommer une personne, Gérant ou non, pour l'exécution de missions spécifiques à tous les niveaux de la Société.

12.9 Signatures autorisées

La Société est engagée en toutes circonstances vis-à-vis des tiers par (i) la signature conjointe de 2 (deux) membres du Conseil ou (ii) la signature du Gérant Unique en cas de Gérant Unique.

Toutefois, si les Associés ont qualifié les Gérants de Gérants de Catégorie A et Gérants de Catégorie B, la Société ne sera engagée vis-à-vis

des tiers que par la signature conjointe d'un Gérant de Catégorie A et d'un Gérant de Catégorie B.

En ce qui concerne la gestion journalière, la Société sera engagée par la signature unique de la personne nommée à cet effet.

La Société est en outre engagée par la signature conjointe de toutes les personnes ou la signature unique de toute personne à qui de tels pouvoirs de signature auront été délégués par la Société, et ce uniquement dans les limites des pouvoirs qui leur auront été conférés.

Article 13. – Responsabilité des gérants

Le ou les Gérants (selon le cas) ne contractent, en raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société.

Article 14. Nomination d'un secrétaire

Un secrétaire pourra être nommé en vertu d'une résolution du Conseil (le **Secrétaire**). Le Secrétaire, qui peut être un gérant ou non, agira en tant que clerc aux réunions du Conseil et, dans la mesure du possible, aux assemblées générales des associés. Il devra enregistrer le procès-verbal et établir un compte-rendu du Conseil et des Assemblées Générales dans un livre prévu à cet effet conservé au Luxembourg. Ses attributions seront les mêmes pour tous les comités du Conseil (le cas échéant) si nécessaire. Il pourra déléguer ses pouvoirs à une ou plusieurs personnes, à condition qu'il reste seul responsable des tâches ainsi déléguées. Le Secrétaire pourra émettre au nom de la Société, des certificats et extraits à produire devant les cours et tribunaux, et plus généralement à utiliser comme documents officiels vis-à-vis des tiers.

Le présent article 14 ne s'applique pas si la Société est gérée par un Gérant Unique.

Article 15. – Assemblées Générales

15.1 Pouvoirs des Associés ou de l'Associé Unique

Dès lors que la Société n'a qu'un seul Associé, l'Associé Unique a les mêmes pouvoirs que ceux conférés à l'Assemblée Générale. Dans ce cas, les références faites dans ces Statuts aux décisions et pouvoirs exercés par l'Assemblée Générale visent également les décisions et pouvoirs exercés par l'Associé Unique.

En cas de pluralité d'Associés, toute Assemblée Générale régulièrement réunie représente l'ensemble des Associés.

15.2 Assemblée Générale annuelle - autres Assemblées Générales

L'Assemblée Générale annuelle se tiendra au siège social de la Société ou en tout autre lieu au sein de la commune de son siège social, tel que spécifié dans l'avis de convocation à l'assemblée.

Si la Société a plusieurs Associés, sans toutefois dépasser 60 (soixante) Associés, les résolutions des Associés peuvent être prises par écrit. Les résolutions écrites peuvent résulter d'un seul et même document ou de plusieurs documents distincts de contenu identique, chacun étant signé par un ou plusieurs Associés. En cas d'envoi de ces résolutions écrites par le ou les Gérants à ou aux Associés en vue de leur adoption, les Associés ont l'obligation – dans le délai de 15 (quinze) jours calendaires à compter de l'envoi du texte des propositions de résolutions – d'exprimer leur vote écrit en retournant ces résolutions par tout moyen de communication permettant de transmettre un texte écrit. Les règles de quorum et de majorité applicables à l'adoption des résolutions par l'Assemblée Générale s'appliquent mutatis mutandis à l'adoption des résolutions écrites.

Chaque Assemblée Générale, y compris l'Assemblée Générale annuelle, se tiendra au siège social de la Société ou en tout autre endroit du Luxembourg. Une Assemblée Générale pourra se tenir à l'étranger si, suivant l'appréciation du ou des Gérants dont la décision est définitive et obligatoire, un cas de force majeure l'exige.

Article 16. – Droits de vote des Associés, quorum et majorité

16.1 Convocation des Assemblées Générales

Sauf en cas d'Associé Unique, les Associés peuvent aussi se réunir en Assemblée Générale sur convocation conformément aux Statuts ou à la Loi de 1915, du ou des Gérants, ou, par le ou le(s) commissaire(s) aux comptes (le cas échéant), ou, par un groupe d'Associés représentant plus de la moitié ($\frac{1}{2}$) du capital social.

Les convocations envoyées aux Associés indiqueront le lieu, la date et l'heure de l'assemblée, ainsi que l'ordre du jour et la nature des questions qui feront l'objet des délibérations. L'ordre du jour de l'Assemblée Générale spécifie également, le cas échéant, toute proposition de modification des Statuts et, le cas échéant, inclut le texte des changements concernant l'objet social ou la forme sociale de la Société.

Chaque fois que tous les Associés sont présents ou représentés à une Assemblée Générale et qu'ils déclarent avoir eu connaissance de l'ordre du jour

soumis à leurs délibérations, l'assemblée peut avoir lieu sans convocation préalable.

16.2 Présence et représentation

Chaque Associé peut participer et prendre la parole à une Assemblée Générale.

Chaque Associé peut prendre part à une Assemblée Générale de la Société en désignant par écrit une autre personne, Associé ou non, comme son mandataire. Des copies des procurations écrites envoyées par télécopie ou par courriel peuvent être acceptées par l'Assemblée Générale comme preuves de procurations écrites.

Tout Associé peut participer à une Assemblée Générale par conférence téléphonique, vidéo conférence ou tout autre moyen de communication similaire grâce auquel (i) les Associés participant à la réunion peuvent être identifiés, (ii) toute personne participant à la réunion peut entendre les autres participants et leur parler, (iii) la réunion est retransmise de façon continue et (iv) les Associés peuvent valablement délibérer. La participation à une réunion tenue par un tel moyen de communication équivaudra à une participation en personne à ladite réunion.

16.3 Vote

En dehors des Assemblées Générales convoquées en vue de modifier les Statuts de la Société ou de voter des résolutions dont l'adoption est soumise à des règles de quorum et de majorité applicables en matière de modification des Statuts selon le cas, les résolutions sont adoptées par les Associés représentant plus de la moitié ($\frac{1}{2}$) du capital social. Si cette majorité n'est pas atteinte lors de la première réunion (ou consultation écrite), les Associés sont convoqués (ou consultés) une deuxième fois et les résolutions sont adoptées, quel que soit le nombre de Parts Sociales représentées, à la majorité simple des voix exprimées.

Lors d'une Assemblée Générale, convoquée conformément aux Statuts ou à la Loi de 1915, aux fins de modifier les Statuts de la Société, la résolution est adoptée par des Associés représentant au moins les trois quarts ($\frac{3}{4}$) du capital social. La nationalité de la Société peut seulement être modifiée à l'unanimité des Associés, sous réserve des dispositions de la Loi de 1915.

Le droit de vote des Associés peut être suspendu par le Conseil dans le cas où un tel Associé manquerait à ses obligations.

Tout Associé peut volontairement renoncer à tout ou partie de ses droits de vote, de façon temporaire ou définitive. Une telle renonciation s'impose dès sa notification à la Société.

16.4 Procès-verbaux

Le procès-verbal de l'Assemblée Générale est signé par les Associés présents et peut être signé par les Associés ou par le(s) représentant(s) des Associés qui en font la demande.

Les résolutions adoptées par l'Associé Unique sont constatées par des procès-verbaux signés par l'Associé unique ou par le représentant de l'Associé Unique.

Les copies ou extraits des résolutions écrites adoptées par le ou les Associés, ainsi que le procès-verbal de l'Assemblée Générale à produire en justice ou à un autre titre, sont signés par le Gérant unique ou par deux (2) Gérants agissant conjointement en cas de pluralité de Gérants.

Article 17. – Année sociale

L'année sociale de la Société commence le 1er janvier et se termine le 31 décembre de la même année.

Article 18. – Comptes annuels

Chaque année, à la fin de l'Exercice Social, les comptes sont clôturés et le(s) Gérant(s) dressent un inventaire de l'actif et du passif, le bilan et le compte de profits et pertes, conformément aux lois applicables.

Les comptes annuels statutaires et/ou consolidés sont soumis à l'approbation du ou des Associés.

Chaque Associé ou son représentant peut consulter les documents financiers au siège social de la Société. Si la Société comprend plus de 60 (soixante) Associés, ce droit peut seulement être exercé dans les 15 (quinze) jours calendaires précédant la date de l'Assemblée Générale annuelle.

Article 19. – Distribution des bénéfices, réserves

Le bénéfice net annuel de la Société est affecté à concurrence d'au moins cinq pour cent (5%) à la formation ou l'alimentation de la réserve requise par la loi. Cette affectation à la réserve légale cessera d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la réserve légale atteint dix pour cent (10%) du capital social émis de la Société.

A l'issue de l'affectation à la réserve légale, le ou les Associés décident du mode d'affectation du solde du bénéfice net annuel en allouant tout ou partie du solde à la constitution d'une réserve ou d'une provision, en reportant cette

somme sur l'exercice social qui suit ou en la distribuant, ainsi que du report à nouveau, des réserves distribuables ou de la prime d'émission à ou aux Associés, chaque Part Sociale conférant les mêmes droits dans le cadre de ces distributions.

Sous réserve des conditions (le cas échéant) prescrites par la Loi de 1915 et conformément aux dispositions qui précèdent, le Conseil ou, le cas échéant, le Gérant Unique, sont autorisés à verser des acomptes sur dividendes aux Associés. Le Conseil ou, le cas échéant, le Gérant Unique fixent le montant et la date de paiement de ces acomptes sur dividendes.

Article 20. – Liquidation

La Société peut être dissoute par résolution du ou des Associés adoptée par la moitié des Associés détenant les trois quarts (3/4) du capital social.

En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera conduite par le Conseil ou, le cas échéant, le Gérant Unique ou toutes autres personnes (personnes physiques ou personnes morales) nommées par le ou les Associés qui détermineront leurs pouvoirs et rémunération.

Après avoir réglé l'ensemble des dettes et passifs de la Société (y compris les frais de liquidation), le boni net de liquidation sera distribué à ou aux Associé(s) de sorte qu'un résultat identique à celui fixé par les règles de distribution prévues pour les versements de dividendes soit atteint sur une base globale.

Article 21. – Commissaire aux comptes – réviseur d'entreprises agréé

Conformément à l'article 200 de la Loi de 1915, la Société doit être contrôlée par un commissaire aux comptes seulement si elle a plus de 60 (soixante) Associés. Un réviseur d'entreprises agréé doit être nommé si l'exemption prévue à l'article 69 (2) de la loi du 19 décembre 2002 concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la comptabilité et les comptes annuels des entreprises n'est pas applicable.

Article 22. – Référence aux dispositions légales

Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents Statuts, les Associés s'en réfèrent aux dispositions légales de la Loi de 1915. »

NEUVIEME RESOLUTION

L'Associée Unique déclare que le premier exercice social de la Société commencera ce jour et finira le trente-et-un (31) décembre 2017.

Le notaire soussigné qui connaît la langue anglaise constate que sur

demande de la partie comparante le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française. Sur demande de la même partie comparante et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte **français** fera foi.

Passé à Luxembourg, les jour, mois et an qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite au mandataire de la partie comparante, il a signé avec Nous notaire la présente minute.

/signé/ C. Feuga, Jean-Paul Meyers.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 3 janvier 2017

Relation : EAC/2017/261

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur / signé / Amédé SANTIONI

Esch-sur-Alzette, le 3 janvier 2017.